



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 07/8/2024, các chỉ số chính tăng nhẹ. VN-Index tăng 0.46%, lên mức 1,215.88 điểm; HNX-Index tăng 0.66%, lên mức 227.95 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 623 triệu đơn vị, giảm % so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm % so với phiên trước, đạt hơn 43 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VHM, GVR, GAS là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 5 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, TCB, VPB, BID là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến trái chiều. Nhóm ngành có diễn biến tích cực nhất là ngành bất động sản (VHM +6.90%; HQC +6.21%) và hóa chất (GVR +3.83%; DPM +3.42%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành du lịch giải trí (HVN +2.05%; TCT -1.34%) và tài nguyên cơ bản (SMC -2.27%; HHP -1.08%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 1358 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VHM (720 tỷ VND), VPB (117 tỷ VND), HPG (111 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 9 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã MBS (8 tỷ VND), DTD (6 tỷ VND), SHS (4 tỷ VND).

### Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,343.0	+0.06%
Thép HRC (USD/tấn)	536.00	-0.65%
Dầu Brent (USD/b)	83.41	+0.05%
Cao su (USD/kg)	308.80	-1.37%
Tỷ giá USD/VND	25,450.0	+0.01%
DXY index	105.22	+0.06%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



## Tin tức vĩ mô đáng chú ý

### **Nợ công Mỹ vừa lần đầu vượt mốc 35 nghìn tỷ USD**

Đi qua hơn nửa năm 2024, nợ công của Mỹ vừa lần đầu vượt mốc 35 nghìn tỷ USD. Chỉ riêng từ đầu năm đến nay, khối nợ của Chính phủ Mỹ đã tăng thêm 1 nghìn tỷ USD, đưa tỷ lệ nợ trên GDP lên 98%. Theo dự báo của Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF), với các chính sách hiện tại của Mỹ, tới năm 2032, tỷ lệ này có thể vượt 140%

Hiện tại, nợ công của Mỹ tương đương tổng GDP của Trung Quốc, Nhật Bản, Đức, Ấn Độ và Anh cộng lại. Từ năm 2020 đến nay, nợ công Mỹ tăng thêm 11.8 nghìn tỷ USD, chiếm hơn 30% tổng mức nợ công hiện tại. Để so sánh, nợ của chính phủ nước này vào đầu năm 2008 là 9.2 nghìn tỷ USD và lần đầu vượt mốc 1 nghìn tỷ USD vào năm 1981.

### **Trung Quốc: Xuất khẩu tăng trưởng chậm nhất trong ba tháng**

Trong tháng Bảy, xuất khẩu của Trung Quốc tăng trưởng với tốc độ chậm nhất trong ba tháng. Số liệu hải quan công bố ngày 7/8 cho thấy trong tháng Bảy lĩnh vực xuất khẩu của Trung Quốc tăng trưởng 7% so với cùng kỳ năm trước, thấp hơn so với mức tăng 8.6% của tháng Sáu và cũng thấp hơn con số dự báo tăng 9.7%.

Số liệu làm gia tăng lo ngại về triển vọng của ngành sản xuất. Các nhà phân tích nhận định các nhà máy tại Trung Quốc có thể sẽ phải đối mặt với sức ép lớn trong những tháng tới, do hàng rào thuế quan của các nước và nhu cầu sụt giảm.

## TIN DOANH NGHIỆP

### **VNZ: 'Kỳ lân công nghệ' VNZ lỗ ròng 462 tỷ trong quý 2**

Quý 2/2024, VNZ đạt doanh thu gần 2.06 ngàn tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ năm trước. Tuy nhiên, giá vốn tăng tới 14%, lên hơn 1.4 ngàn tỷ đồng. Sau khấu trừ, lãi gộp còn 647 tỷ đồng, thấp hơn cùng kỳ 19%. Điểm tích cực là doanh thu tài chính tăng mạnh lên 85 tỷ đồng, gấp 3.5 lần cùng kỳ, trong khi chi phí tài chính chia đôi còn khoảng 39 tỷ đồng. Tuy vậy, chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tiếp tục neo cao đẩy VNZ vào con đường thua lỗ. Kết thúc quý 2, Doanh nghiệp lỗ ròng 462 tỷ đồng (cùng kỳ lỗ 457 tỷ đồng). VNZ cho biết nguyên nhân lỗ chủ yếu do Công ty vẫn đang tiếp tục thúc đẩy hoạt động quảng cáo cho các sản phẩm mới và sản phẩm chiến lược.

### **MPC: Lãi Minh Phú tăng bằng lần nhưng chỉ như “muối bỏ biển” so với kế hoạch**

Doanh thu quý 2 của “vua tôm” tăng 59%, ghi nhận hơn 3.7 ngàn tỷ đồng. Lãi gộp 393 tỷ đồng, tăng 19%, do giá vốn tăng cao hơn phần nào làm suy giảm lợi thế. Biên lãi gộp 10.5%, đi lùi so với 14.1% của quý 2/2023 nhưng cao hơn quý đầu năm nay (8.96%). MPC cho biết kết quả trên có được nhờ hoạt động sản xuất kinh doanh các công ty nuôi tôm



giống và tầm thương phẩm của Tập đoàn bắt đầu có hiệu quả. Chênh lệch tỷ giá làm tăng cả doanh thu và chi phí hoạt động tài chính ở mức tương đương nên không ảnh hưởng đáng kể. Tuy nhiên, điểm khác biệt lớn nhất là chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại, kỳ này là 12 tỷ đồng, so với 46 tỷ đồng cùng kỳ, trực tiếp giúp MPC lãi ròng 33 tỷ đồng, gấp 3 lần quý 2/2023. Lũy kế 6 tháng, Doanh nghiệp ghi nhận gần 6.5 ngàn tỷ đồng doanh thu, tăng 45%, thực hiện được 35% kế hoạch năm. Lãi ròng 40 tỷ đồng, khá hơn mức lỗ 86 tỷ đồng cùng kỳ nhưng mới đi được 4% chặng đường lợi nhuận sau thuế năm.

### **NKG: Thép Nam Kim (NKG) vượt kế hoạch lợi nhuận cả năm 2024 chỉ sau 6 tháng**

Trong quý II/2024, Thép Nam Kim ghi nhận doanh thu đạt 5,660.5 tỷ đồng, tăng 2.9% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế ghi nhận lãi 219.63 tỷ đồng, tăng 75.2% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, biên lợi nhuận gộp duy trì ở mức 9%. Như vậy, trong quý II/2024, Thép Nam Kim ghi nhận lãi tăng mạnh chủ yếu do lợi nhuận gộp tăng, doanh thu tài chính tăng, đồng thời chi phí tài chính giảm mạnh. Lý giải lợi nhuận tăng mạnh trong quý II, ông Võ Hoàng Vũ, Tổng giám đốc Thép Nam Kim cho biết, tốc độ tăng của doanh thu cao hơn tốc độ tăng của giá vốn nhờ vào việc Công ty đẩy mạnh các kênh bán hàng trong nước và xuất khẩu. Lũy kế trong nửa đầu năm 2024, Thép Nam Kim ghi nhận doanh thu đạt 10,951.63 tỷ đồng, tăng 10.9% so với cùng kỳ; lợi nhuận trước thuế đạt 460.39 tỷ đồng; lợi nhuận sau thuế đạt 369.7 tỷ đồng, tăng 385.7% so với cùng kỳ năm trước. Kết thúc nửa đầu năm 2024 với lãi trước thuế đạt 460.39 tỷ đồng, Thép Nam Kim đã hoàn thành được 109.6% so với kế hoạch lãi 420 tỷ đồng.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

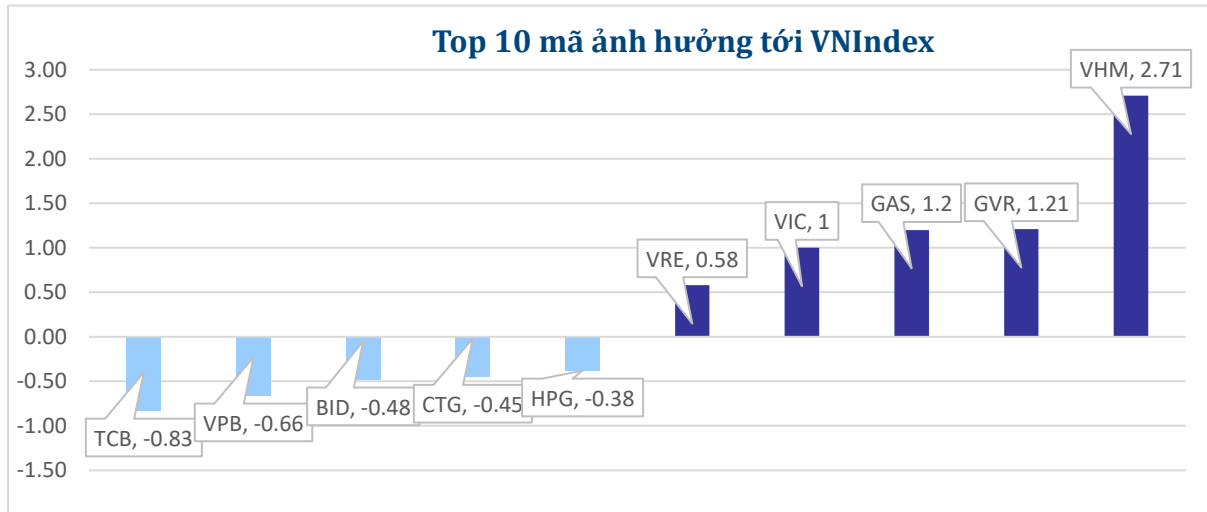
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD (triệu CP)	Giá trị GD (tỷ đồng)	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
VN - Index	1,215.88	0.46%	5.60	623.8	14,192.1	228	80	182
Vn30 - Index	1,253.58	0.06%	0.77	265.7	8,173.5	10	6	14
Vn100-Index	1,243.16	0.19%	2.35	480.8	12,752.7	14	10	6
VNXAllshare	1,989.29	0.20%	3.91	572.6	14,218.9	222	95	147
HNX - Index	227.95	0.66%	1.49	43.2	884.3	110	50	67
Upcom - Index	92.03	-0.21%	-0.19	35.9	573.0	190	64	78

### THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HOSE	14,192.15	-13.23%	623.85	-9.44%
HNX	884.35	-25.44%	43.16	-30.35%

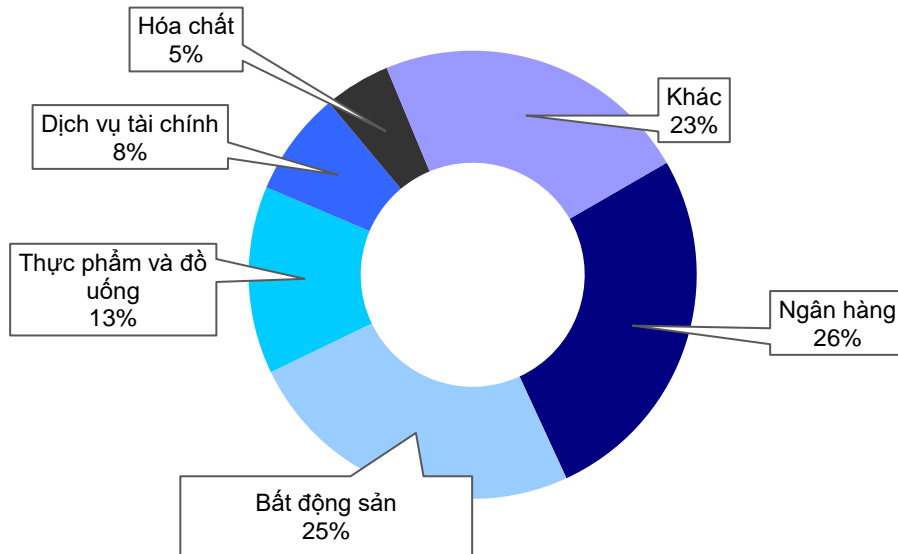
### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



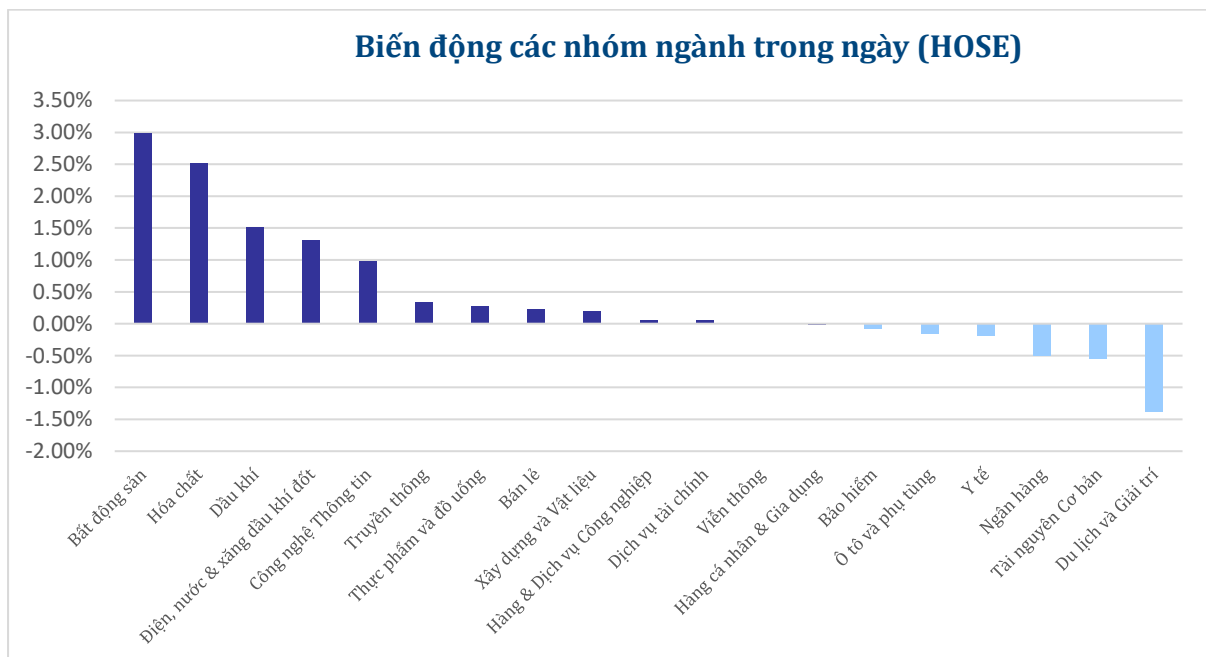
Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
EIB 51.90	VHM 1,569.84	S4A 69000.00%	HNG 6.92%	AGG -3.68%
VHM 42.56	EIB 1,010.75	YBM 4940.60%	VHM 6.90%	HAG -2.53%
SHB 31.15	VNM 785.46	SMA 1165.05%	LDG 6.59%	TCB -2.24%
VRE 21.47	MSN 622.98	COM 916.67%	HQC 6.21%	HVN -2.05%
TCB 21.28	TCB 468.61	EIB 890.60%	VRE 5.88%	PVP -2.00%

## NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



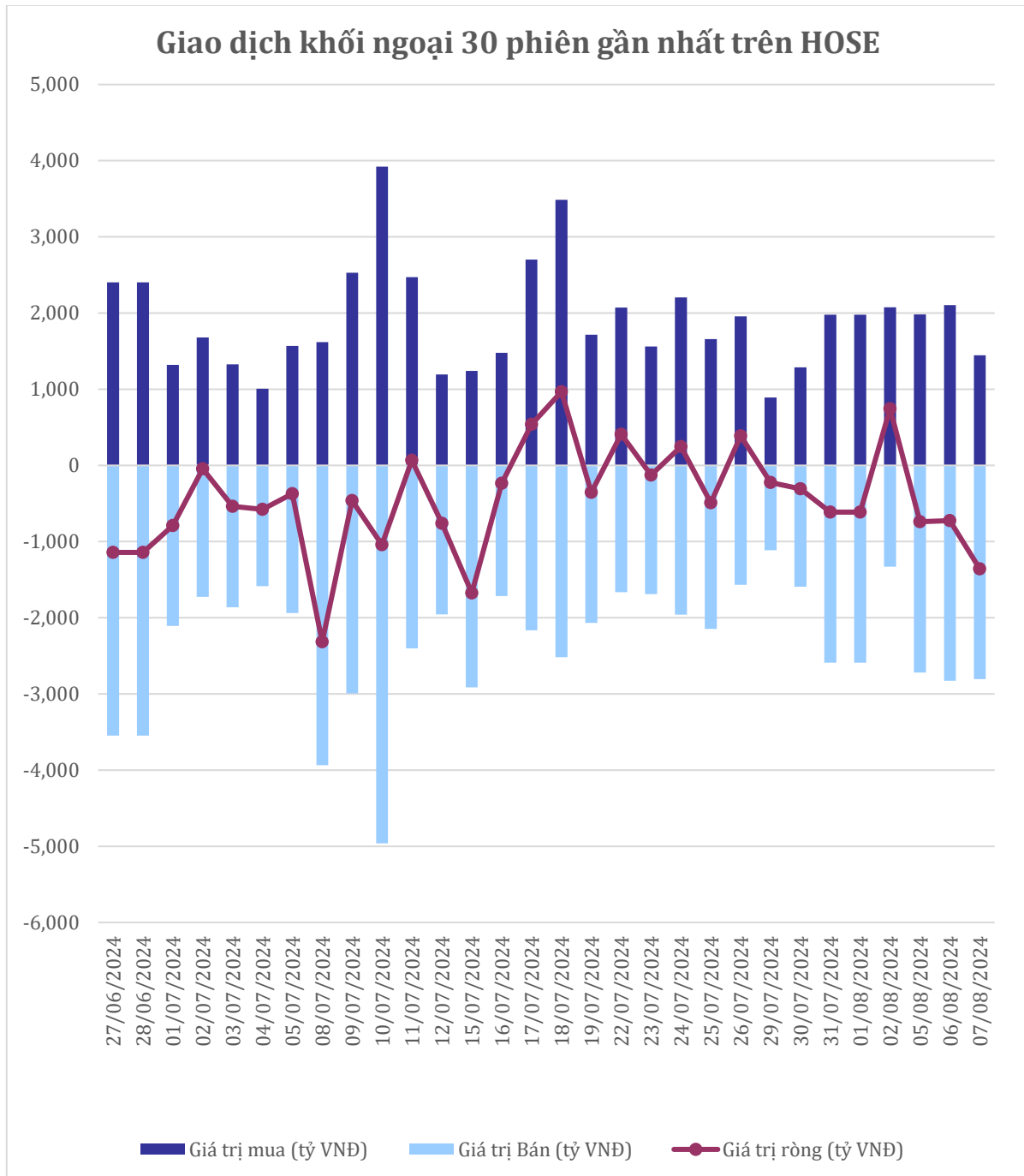
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





**GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE**

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
VNM	209.67	VHM	-720.04
FPT	36.96	VPB	-117.67
FRT	29.89	HPG	-111.88
GVR	21.06	TPB	-102.80
DPM	20.13	TCB	-94.85





## XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN - Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
<b>Mua</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Tích lũy</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
<b>Giảm tỷ trọng</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
<b>Bán</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

## XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN - Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Xếp loại	Định nghĩa
<b>Vượt trội</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
<b>Kém hiệu quả</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

## KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng Nhà đầu tư. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



**GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT**

**Vũ Quỳnh Như**

Research Analyst

[nhuvq@gtjas.com.vn](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

**Ngô Diệu Linh**

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

**Nguyễn Đức Bình**

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

**Nguyễn Kỳ Minh**

Chief Economist

[minhmk@gtjas.com.vn](mailto:minhmk@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:706

**Trần Thị Hồng Nhung**

Deputy Director

[hungth@gtjas.com.vn](mailto:hungth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:703



<b>LIÊN HỆ</b>	<b>TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI</b>	<b>CHI NHÁNH TP. HCM</b>
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: <a href="mailto:info@gtjas.com.vn">info@gtjas.com.vn</a> Website: <a href="http://www.gtjai.com.vn">www.gtjai.com.vn</a>	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696